

# 信息披露 Disclosure

## 招商信用增强债券型证券投资基金

### [2014] 第一季度报告

基金管理人:招商基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司

报告书日期:2014年4月19日

基金合同生效日:2014年4月19日

基金类型:债券型

基金运作方式:契约型开放式

基金合同期限:不适用

基金份额净值:1.227,932,894.63份

投资目标:本基金主要投资于信用类的固定收益品种,同时根据市场情况,为投资者创造资产的增值,力争获得比企业债比较基准更高的投资收益。

投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过精选具有较高信用级别的固定收益品种,并结合对宏观经济、利率、信用、流动性等因素的深入分析,在严格控制风险的前提下,为投资者创造资产的增值,力争获得比企业债比较基准更高的投资收益。

基金经理:本基金的过往业绩并不代表未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期从2014年1月1日起至3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称:招商信用增强债券

基金主代码:217023

交易代码:217023

基金运作方式:契约型开放式

基金合同期限:不适用

基金份额净值:1.227,932,894.63份

投资目标:本基金主要投资于信用类的固定收益品种,同时根据市场情况,为投资者创造资产的增值,力争获得比企业债比较基准更高的投资收益。

投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过精选具有较高信用级别的固定收益品种,并结合对宏观经济、利率、信用、流动性等因素的深入分析,在严格控制风险的前提下,为投资者创造资产的增值,力争获得比企业债比较基准更高的投资收益。

基金经理:本基金的过往业绩并不代表未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期从2014年1月1日起至3月31日止。

§ 2.1 基金产品概况

基金名称:招商信用增强债券型证券投资基金

基金主代码:217023

交易代码:217023

基金运作方式:契约型开放式

基金合同期限:不适用

基金份额净值:1.227,932,894.63份

投资目标:本基金主要投资于信用类的固定收益品种,同时根据市场情况,为投资者创造资产的增值,力争获得比企业债比较基准更高的投资收益。

投资策略:本基金在严格控制风险的前提下,通过精选具有较高信用级别的固定收益品种,并结合对宏观经济、利率、信用、流动性等因素的深入分析,在严格控制风险的前提下,为投资者创造资产的增值,力争获得比企业债比较基准更高的投资收益。

基金经理:本基金的过往业绩并不代表未来表现,投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告期从2014年1月1日起至3月31日止。

§ 2.2 基金财务指标

单位:人民币元

报告期(2014年1月1日-2014年3月31日)

1.本期已实现收益 -19,216,781.66

2.本期利润 6,201,434.15

3.期末平均基金份额净值 0.9944

4.期末基金资产净值 1,201,112,699.62

5.期末基金份额净值 0.978

注:1、本基金在信用类债券投资中的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于基金资产的90%。其中对信用类债券的投资比例不低于基金资产的20%。信用类债券包括企业债、短期融资券、同业拆借、回购、资产支持证券、次级债、可分离债、以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他信用类债券工具。

2、本期已实现收益为本期已实现收益减去其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,余额为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.2 基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长(%) 净值增长标准差(%) ①(3) ②(4)

过去三个月 0.7280 -0.20% 2.46% 0.08% -1.74% 0.12%

注:业绩比较基准收益率=中债综合指数收益率。

3.2.2.1 本基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

序号 报告期间 比例计算公式

1 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)^(1/3)-1)

2 1/3((1+本期利润/期末基金资产净值)^(1/3)-1)

3 1/3((1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值))

4 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

5 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

6 合计 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)^(1/3)-1)

7 1/3((1+本期利润/期末基金资产净值)^(1/3)-1)

8 1/3((1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值))

9 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值))

10 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

11 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

12 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

13 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

14 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

15 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

16 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

17 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

18 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

19 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

20 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

21 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

22 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

23 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

24 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

25 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

26 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

27 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

28 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

29 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

30 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

31 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

32 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

33 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

34 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

35 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

36 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

37 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

38 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

39 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

40 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

41 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

42 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

43 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

44 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

45 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

46 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

47 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

48 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

49 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

50 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

51 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

52 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

53 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

54 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

55 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

56 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

57 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

58 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

59 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

60 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值))

61 1/3((1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润/期末基金资产净值)-(1+本期已实现收益/期末基金资产净值)-(1+本期利润